

Constellium SE

**Rapport des Commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

RSM PARIS
26, rue Cambacérès
75008 Paris

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'Assemblée Générale
Constellium SE
40-44, rue Washington
75008 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Constellium SE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

Constellium SE

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 2

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des immobilisations financières.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly Sur Seine et Paris, le 15 mars 2022

Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

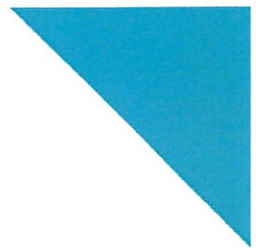
RSM PARIS

Pierre Marty

 Paul Vaillant

Pierre Marty

Paul Vaillant



Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

COMPTES ANNUELS 2021

Constellium SE
Washington Plaza
40-44 rue Washington
75008 Paris
France





Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

SOMMAIRE

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021 ET AU 31 DÉCEMBRE 2020	- 4 -
COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021 ET LE 31 DÉCEMBRE 2020	- 5 -
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2021	- 6 -
NOTE 1. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES	- 7 -
1.1 Participations et autres titres immobilisés	- 7 -
1.2 Créances rattachées à des participations	- 7 -
1.3 Opérations en devises	- 7 -
1.4 Provisions pour risques et charges	- 8 -
1.5 Retraites et indemnités de départ à la retraite	- 8 -
1.6 Emprunts et dettes d'exploitation	- 8 -
1.7 Transactions avec les parties liées	- 8 -
1.8 Régime fiscal	- 8 -
1.9 Instruments financiers	- 8 -
1.10 Frais d'émission d'emprunts à étaler	- 9 -
NOTE 2. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021	- 9 -
NOTE 3. CHANGEMENT DE PRINCIPES COMPTABLES	- 9 -
NOTE 4. ÉVÈNEMENTS POSTERIEURS À LA CLÔTURE	- 9 -
NOTE 5. INFORMATIONS SUR LE BILAN	- 10 -
5.1 Participations	- 10 -
5.2 Créances rattachées à des participations	- 11 -
5.3 Autres créances	- 12 -
5.4 Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion	- 12 -
5.5 Capitaux propres	- 13 -
5.6 Autres emprunts obligataires	- 15 -
5.7 Autres dettes	- 16 -
5.8 Charges à payer	- 16 -
5.9 Produits à recevoir	- 16 -
5.10 Etats des échéances des créances et des dettes	- 17 -
NOTE 6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT	- 18 -
6.1 Chiffre d'affaires	- 18 -
6.2 Autres achats et charges externes	- 18 -
6.3 Effectif moyen	- 18 -
6.4 Rémunérations des membres du conseil d'administration et des organes de direction	- 18 -
6.5 Résultat financier	- 19 -
6.6 Résultat exceptionnel	- 19 -
6.7 Impôt sur les bénéfices	- 20 -
NOTE 7. ENGAGEMENTS HORS BILAN ET AUTRES INFORMATIONS	- 20 -
7.1 Engagements hors bilan – engagements pris en matière de retraite	- 20 -

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

7.2	Engagements hors bilan - garanties données	- 20 -
7.3	Engagements hors bilan - instruments de couverture	- 20 -

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021 ET AU 31 DÉCEMBRE 2020

(en milliers d'euros)	Notes	Au 31 Décembre 2021 Montant net	Au 31 Décembre 2020 Montant net
Immobilisations financières			
Participations	5.1	104 442	104 442
Créances rattachées à des participations	5.2	1 849 702	2 112 660
		<u>1 954 144</u>	<u>2 217 102</u>
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		1 954 144	2 217 102
Créances et disponibilités			
Clients et comptes rattachés		-	-
Autres créances	5.3	227 714	208 950
Disponibilités		-	1
TOTAL ACTIF CIRCULANT		227 714	208 951
Frais d'émission d'emprunt à étaler			
Ecart de conversion actif	5.4	47 813	54 657
TOTAL ACTIF		2 253 038	2 507 635
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		2 833	2 799
Primes d'émission		428 874	428 874
Réserve légale		280	-
Report à nouveau		16 740	(453)
Résultat de l'exercice		(3 112)	17 507
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5.5	445 615	448 727
DETTES FINANCIERES			
Autres emprunts obligataires	5.6	1 715 034	1 957 910
		<u>1 715 034</u>	<u>1 957 910</u>
DETTES			
Fournisseurs et comptes rattachés		1 646	1 723
Dettes fiscales et sociales		4 386	3 704
Autres dettes	5.7	38 544	40 914
		<u>44 576</u>	<u>46 341</u>
TOTAL DETTES		1 759 610	2 004 251
Ecart de conversion passif			
	5.4	47 813	54 657
TOTAL PASSIF		2 253 038	2 507 635

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021 ET LE 31 DÉCEMBRE 2020

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	2021	2020
Chiffre d'affaires	6.1	23 168	2 863
Transfert de charges		36	2 543
Total des produits d'exploitation		23 204	5 406
Autres achats et charges externes	6.2	(35 154)	(14 988)
Impôts, taxes et versements assimilés		(154)	(391)
Salaires et traitements		(2 411)	(1 767)
Charges sociales		(1 493)	(1 126)
Autres charges		(1 441)	(1 087)
Total des charges d'exploitation		(40 653)	(19 359)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		(17 449)	(13 953)
Produits financiers de participations		105 990	136 317
Différences positives de change		450	92
Autres produits financiers		86	86
Total des produits financiers		106 526	136 495
Intérêts et charges assimilées		(91 748)	(111 153)
Différences négatives de change		(386)	(89)
Dotations financières aux amortissements et provisions		(16 133)	(5 310)
Provision pour dépréciation des titres de participation		-	(1 000)
Autres charges financières		(15 050)	(39)
Total des charges financières		(123 317)	(117 591)
RÉSULTAT FINANCIER	6.5	(16 791)	18 904
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		(34 240)	4 951
Produits exceptionnels sur opérations en capital		-	-
Total des produits exceptionnels		-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		(95)	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		-	-
Total des charges exceptionnelles		(95)	-
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	6.6	(95)	-
Impôts sur les bénéfices	6.7	31 223	12 556
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		(3 112)	17 507

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
2021

Constellium SE
Washington Plaza
40-44 rue Washington
75008 Paris
France





Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

Les informations ci-après constituent l'annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de Constellium SE, une société européenne immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 831 763 743 R.C.S. Paris et dont le siège social est situé à Washington Plaza, 40-44 rue Washington, 75008 Paris, France (la « Société »).

La Société est la société consolidante du groupe Constellium.

L'exercice clos le 31 décembre 2021 a eu une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels 2021.

NOTE 1. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Tout comme les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 de la Société ont été établis conformément aux principes comptables français figurant dans le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables française (« ANC ») relatif au Plan Comptable Général et conformément aux principes de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments du patrimoine est la méthode des coûts historiques sous réserve des exceptions mentionnées ci-après.

Les principales méthodes utilisées en application des principes comptables français sont les suivantes :

1.1 Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont inscrits pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport (y compris les frais d'acquisition des titres). Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est durablement inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'inventaire de chaque participation est appréciée par la direction d'après la valeur d'utilité déterminée en fonction d'une analyse multicritère tenant notamment compte de la quote-part de situation nette, de l'actif net réévalué et des flux de trésorerie futurs actualisés.

1.2 Créances rattachées à des participations

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une dépréciation peut être constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

1.3 Opérations en devises

Les créances et les dettes libellées en monnaie étrangère (i.e. monnaie autre que l'euro) sont comptabilisées pour leur contre-valeur euros à la date de l'opération.

La Société gère son exposition au risque de change de manière à minimiser la volatilité des flux de trésorerie liés aux variations des taux de change et applique la comptabilité de couverture conformément aux principes comptables français.

À la date de clôture de l'exercice, les dettes, les créances et les disponibilités sont revalorisées au cours du 31 décembre 2021. Les écarts entre les valeurs historiques de comptabilisation et les revalorisations ci-dessus, sont portés au bilan en « Ecart de conversion ». Les écarts de conversion actifs (pertes latentes de changes non compensées) font l'objet d'une provision pour risques, en totalité, dans le cas d'opérations non couvertes.

Dans le cas d'opérations couvertes, aucune provision n'est constatée, sauf à ce qu'un risque de perte résultant d'inefficacité partielle dans la relation de couverture ne soit identifié. Aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020, les impacts liés au change sont proches de zéro car les emprunts en dollars sont naturellement couverts par le montant nominal des prêts en dollars.



Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

1.4 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constatées lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Lorsque la situation nette des filiales est négative, sans perspective de redressement rapide, une provision pour risques est dotée à la hauteur du montant de recapitalisation qui serait nécessaire pour redresser la situation nette négative.

1.5 Retraites et indemnités de départ à la retraite

Les engagements au titre des indemnités de départ à la retraite font l'objet d'une évaluation actuarielle et sont constatés en engagement hors bilan ; aucune provision n'est comptabilisée par la Société à ce titre.

1.6 Emprunts et dettes d'exploitation

Les emprunts et dettes d'exploitation sont enregistrés pour leur valeur nominale de remboursement.

1.7 Transactions avec les parties liées

Il n'y a pas de transactions, autres que les transactions conclues à des conditions normales de marché, entre la Société et ses parties liées.

1.8 Régime fiscal

Depuis le 1^{er} janvier 2018, la Société, en tant que société mère intégrante, est la seule entité redevable de l'impôt sur les sociétés et des contributions additionnelles (ci-après l'« Impôt sur les sociétés ») pour les sociétés françaises faisant partie du groupe Constellium et membres du groupe français d'intégration fiscale, aux termes de l'article 223 A du Code Général des Impôts.

Conformément à la convention d'intégration fiscale, les sociétés du groupe Constellium qui sont membres du groupe français d'intégration fiscale paient, le cas échéant, leur Impôt sur les sociétés à la Société, comme si elles étaient imposées séparément. La Société comptabilise la dette globale d'impôt du groupe d'intégration fiscale sur la base du résultat d'ensemble. La différence entre les contributions à l'impôt reçues des filiales et la dette globale d'impôt du groupe font apparaître au compte de résultat un gain de l'intégration fiscale en cas de dette globale d'impôt du groupe inférieure aux contributions des filiales, et, corrélativement, une perte de l'intégration fiscale si la dette globale d'impôt du groupe est supérieure aux contributions des filiales.

1.9 Instruments financiers

Les risques liés aux fluctuations des cours de change font l'objet d'une gestion définie et coordonnée par le groupe Constellium. Cette gestion consiste principalement à couvrir les risques relatifs aux fluctuations des cours de change, qu'il s'agisse d'actifs et de passifs existants à la clôture de l'exercice ou d'engagements et transactions prévues hautement probables.

La Société procède à une analyse des caractéristiques de ces instruments financiers et les qualifie, le cas échéant, comme des opérations de couverture sur le plan comptable. Les opérations non dénouées à la clôture de l'exercice sont valorisées à leur valeur de marché, déterminée en application de modèles et techniques généralement admis et selon les hypothèses de valeur, de cours de change et de report/déport fournis par les agences de notation financière.

Toutes les couvertures de risque de change sont prises au moyen d'instruments cotés (achat ou vente à terme) ou sur des marchés de gré à gré avec des contreparties financières de premier rang.



Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

1.10 Frais d'émission d'emprunts à étaler

Les frais d'émission d'emprunts comprennent les frais relatifs aux emprunts de la Société. Ils sont amortis sur la durée respective de chaque emprunt.

NOTE 2. FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

En février 2021, Constellium SE (ci-après « Constellium SE » ou la « Société ») a émis un Emprunt Obligataire Senior lié au développement durable d'un montant nominal de 500 millions de dollars US (équivalent à 412 millions d'euros à la date d'émission) portant intérêt à un taux annuel fixe de 3,750 % et arrivant à échéance en 2029. La Société a utilisé le produit de cette émission ainsi qu'une partie de ses liquidités disponibles pour rembourser l'intégralité de l'Emprunt Obligataire Senior de 650 millions de dollars US portant intérêt au taux de 6,625 % et arrivant à échéance en 2025 (soit un remboursement de 535 millions d'euros en principal plus les intérêts courus).

En juin 2021, la Société a émis un Emprunt Obligataire Senior lié au développement durable d'un montant nominal de 300 millions d'euros portant intérêt à un taux annuel fixe de 3,125 % et arrivant à échéance en 2029. La Société a utilisé le produit de cette émission ainsi qu'une partie de ses liquidités disponibles pour rembourser l'Emprunt Obligataire Senior de 400 millions de dollars US portant intérêt au taux de 5,750 % et arrivant à échéance en 2024 (soit un remboursement de 328 millions d'euros en principal plus les intérêts courus).

En novembre 2021, la Société a procédé à un remboursement partiel de 200 millions de dollars US (soit 177 millions d'euros plus les intérêts courus) de l'Emprunt Obligataire de 500 millions de dollars US portant intérêt au taux de 5,875% et arrivant à échéance en 2026.

NOTE 3. CHANGEMENT DE PRINCIPES COMPTABLES

Aucun changement de principes comptables n'est intervenu au cours de l'exercice 2021.

NOTE 4. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Néant.

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

NOTE 5. INFORMATIONS SUR LE BILAN

5.1. Participations

Les titres de participation comprennent les titres détenus des sociétés suivantes :

(en milliers d'euros)	Au 31 Décembre 2020	Effet de change	Augmentation	Diminution	Dépréciations	Au 31 Décembre 2021
Constellium International	93 276	-	-	-	-	93 276
Constellium Deutschland GmbH	11 166	-	-	-	-	11 166
Constellium Extrusions Deutschland GmbH	-	-	-	-	-	-
TOTAL	104 442	-	-	-	-	104 442

(en milliers d'euros) (1)	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats	Résultat du dernier exercice clos	Quote- part du capital détenu (en %)	Chiffre d'affaires	Valeurs comptables des titres détenus au 31 Décembre 2021			Dividendes encaissés par la société en 2021
						Brute	Dépréciations	Nette	
Constellium International (2)	20 169	246 241	(19 344)	100%	7 875	93 276	-	93 276	-
Constellium Deutschland GmbH (2)	133 958	-	(20 583)	10%	32 634	11 166	-	11 166	86
Constellium Extrusions Deutschland GmbH (2)	16 420	(16 931)	(6 474)	10%	155 643	1 000	(1 000)	-	-
TOTAL						105 442	(1 000)	104 442	86

(1) Pas de cautions et aval consentis aux filiales

(2) D'après les états financiers 2020 audités de l'entité concernée

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

5.2 Créances rattachées à des participations

Les créances rattachées à des participations correspondent principalement aux prêts consentis par la Société à certaines de ses filiales.

(en milliers d'euros)	Au 31 Décembre 2020	Effet de change	Augment.	Diminutions	Au 31 Décembre 2021
Prêts à Constellium International :					
\$400M du 7 mai 2014 au 15 mai 2024	325 972	2 274	-	(328 246)	-
€150M du 19 décembre 2014 au 15 février 2028	150 000	-	-	-	150 000
€200M du 28 septembre 2017 au 15 mai 2021	200 082	-	-	(200 082)	-
\$325M du 30 juin 2020 au 15 juin 2028	264 852	22 097	-	-	286 949
\$500M du 24 février 2021 au 15 avril 2029	-	29 802	411 658	-	441 460
€300M du 2 juin 2021 au 15 juillet 2029	-	-	300 000	-	300 000
€180M du 8 juillet 2021 au 15 juillet 2029	-	-	180 000	-	180 000
Prêts à Constellium France Holdco :					
\$650M du 16 février 2017 au 1 ^{er} mars 2025	529 705	5 451	-	(535 156)	-
€200M du 9 novembre 2017 au 15 février 2026	200 000	-	-	-	200 000
Prêts à Constellium Finance :					
\$500M du 9 novembre 2017 au 15 février 2026	407 465	34 543	-	(177 132)	264 876
Intérêts courus sur prêts	34 498	-	105 990	(114 157)	26 331
Garantie de dividendes	86	-	86	(86)	86
TOTAL	2 112 660	94 167	997 734	(1 354 859)	1 849 702

- **Prêts en date du 7 mai 2014 à Constellium International**
 - Nominal de 400 millions de dollars US : Le prêt a été remboursé en juin 2021. Ce prêt avait pour échéance le 15 mai 2024 et portait intérêt au taux annuel fixe de 7,500% jusqu'au 15 novembre 2019 et, à compter de cette date, de 7,330%.
- **Prêt en date du 19 décembre 2014 à Constellium International**
 - Nominal de 150 millions d'euros : Ce prêt a pour échéance le 15 février 2028 et porte intérêt au taux annuel fixe de 6,375%.
- **Prêt du 28 septembre 2017 à Constellium International**
 - Nominal de 200 millions d'euros : Ce prêt a été remboursé à son échéance en mai 2021, il portait intérêt au taux annuel fixe de 6,500%.
- **Prêt en date du 30 juin 2020 à Constellium International**
 - Nominal de 325 millions de dollars US : Ce prêt a pour échéance le 15 juin 2028 et porte intérêt au taux annuel fixe de 5,906%.
- **Prêt en date du 24 février 2021 à Constellium International**
 - Nominal de 500 millions de dollars US : Ce prêt a pour échéance le 15 avril 2029 et porte intérêt au taux annuel fixe de 3,968%.
- **Prêt en date du 2 juin 2021 à Constellium International**
 - Nominal de 300 millions d'euros. Ce prêt a pour échéance le 15 juillet 2029 et porte intérêt au taux annuel fixe de 3,350%.
- **Prêt en date du 8 juillet 2021 à Constellium International**
 - Nominal de 180 millions d'euros. Ce prêt a pour échéance le 15 juillet 2029 et porte intérêt au taux annuel fixe de 3,125%
- **Prêt du 16 février 2017 à Constellium France Holdco**
 - Nominal de 650 millions de dollars US : Ce prêt a été remboursé en février 2021. Il avait pour échéance le 1^{er} mars 2025 et portait intérêt au taux annuel fixe de 7,050%.
- **Prêt en date du 9 novembre 2017 à Constellium France Holdco**
 - Nominal de 200 millions d'euros : Ce prêt a pour échéance le 15 février 2026 et porte intérêt au taux annuel fixe de 4,750%.

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

- Prêt en date du 9 novembre 2017 à Constellium Finance
 - Nominal de 500 millions de dollars US : Ce prêt a pour échéance le 15 février 2026 et porte intérêt au taux annuel fixe de 6,375%. En novembre 2021, le prêt a été remboursé partiellement à hauteur de 200 millions de dollars US.

5.3 Autres créances

<i>(en milliers d'euros)</i>		<i>Au 31 Décembre 2021</i>	<i>Au 31 Décembre 2020</i>
Etat – TVA		280	336
Comptes courants Groupe	(1)	167 206	170 218
Impôts sur les bénéfices	(2)	42 640	35 896
Comptes courants de l'intégration fiscale en France	(3)	15 086	-
Autres	(4)	2 502	2 500
	<i>TOTAL</i>	<i>227 714</i>	<i>208 950</i>

- (1) Ce poste représente le solde du compte de cash-pool détenu auprès de la société Constellium Finance, filiale indirecte de la Société qui est la centrale de trésorerie du groupe Constellium.
- (2) Créance vis-à-vis de l'Etat correspondant aux crédits d'impôts pour la compétitivité et pour l'emploi (CICE) et aux crédits d'impôt recherche (CIR) des membres du groupe français de l'intégration fiscale pour des montants respectifs de 5 807 milliers d'euros et 36 833 milliers d'euros au 31 décembre 2021.
- (3) Créance nette entre le montant d'impôt sur les sociétés dû par les sociétés membres de l'intégration fiscale française et les acomptes d'impôt qu'elles ont versé à la Société pendant l'exercice.
- (4) Principalement une créance liée au droit à indemnisation au titre d'engagements de retraites vis-à-vis d'anciens salariés du Groupe.

5.4 Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Montant au 31 Décembre 2021</i>	
	<i>Ecart de conversion actif</i>	<i>Ecart de conversion passif</i>
Créances rattachées à des participations	47 813	
Autres emprunts		47 813
	<i>Total</i>	<i>47 813</i>

Aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020, l'exposition de la Société aux fluctuations de change est nulle. La Société applique la comptabilité de couverture, ainsi les pertes latentes comptabilisées en écarts de conversion actif ne sont pas provisionnées.



Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

5.5 Capitaux propres

- Variation des capitaux propres

(en milliers d'euros)	Au 31 décembre 2020	Distribution Dividendes	Affectation du résultat	Augmentation / Diminution	Au 31 Décembre 2021
Capital social	2 799	-	-	34	2 833
Primes d'émission	428 874	-	-	-	428 874
Réserve légale	-	-	280	-	280
Report à nouveau	(453)	-	17 227	(34)	16 740
Résultat de l'exercice	17 507	-	(17 507)	(3 112)	(3 112)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	448 727	-	-	(3 112)	445 615

L'Assemblée Générale Annuelle du 11 mai 2021 a décidé d'affecter 280 milliers d'euros du bénéfice net 2020 à la réserve légale et le solde (17 227 milliers d'euros) en report à nouveau.

Les autres mouvements de l'exercice 2021 concernent plusieurs augmentations de capital (d'un montant total de 34 milliers d'euros) réalisées sur la période (comme détaillé ci-dessous).

- Nombre et valeur nominale des actions composant le capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créées au cours de l'exercice	Nombre à la clôture de l'exercice	Valeur nominale
Actions ordinaires	139 962 672	1 714 694	141 677 366	0,02 €
TOTAL	139 962 672	1 714 694	141 677 366	

- Rémunération fondée des actions (RSUs/PSUs)

La Société a mis en place périodiquement des instruments de rémunération fondée sur des actions :

- Des unités/instruments donnant lieu à la livraison d'actions (dites « **Restricted Stock Units** » ou « **RSUs** ») attribuées au Directeur Général et à certains salariés du groupe Constellium. Les droits rattachés à ces RSUs sont acquis à condition que les bénéficiaires demeurent mandataires sociaux/salariés de la Société ou du Groupe sans interruption, jusqu'à la fin de la période d'acquisition des droits (définie à la date d'attribution). A la fin de la période d'acquisition des droits, chaque RSU donne lieu à la livraison au bénéficiaire, à titre gratuit, d'une action de la Société ;
- Des unités/instruments donnant lieu à la livraison d'actions attribuées aux membres non exécutifs du Conseil d'Administration (dites « **RSUs/Equity Awards** »). Ces RSUs/Equity Awards sont acquises en deux tranches égales à la date la plus proche des deux dates suivantes entre (i) chaque anniversaire, ou (ii) la date de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de l'année en question, sous réserve que les bénéficiaires demeurent au service de la Société. A la fin de la période d'acquisition des droits, chaque RSU/Equity Award donne lieu à la livraison, au bénéficiaire, à titre gratuit, d'une action de la Société. Après le transfert du siège social de la Société des Pays-Bas vers la France, aucune RSU/Equity Award n'a été attribuée aux membres non exécutifs du Conseil d'Administration de la Société ;
- Des unités/instruments donnant lieu à la livraison d'actions (dites « **Performance Stock Units** » ou « **PSUs** ») attribuées au Directeur Général et à certains salariés du groupe Constellium. Les droits rattachés à ces PSUs sont acquis à condition que les bénéficiaires demeurent mandataires sociaux/salariés de la Société/du Groupe sans interruption jusqu'à la fin de la période d'acquisition des droits (définie à la date d'attribution) et sont soumis à des conditions de performance. A la fin de la période d'acquisition des droits, chaque PSU donne lieu à la livraison au bénéficiaire, à titre gratuit d'actions de la Société, dont le nombre peut varier en fonction d'un coefficient multiplicateur d'acquisition des droits calculé en fonction du niveau de performance.

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

La condition de performance des PSUs attribuées de 2018 à 2021 est fonction du TSR de Constellium au cours des périodes d'acquisition des droits par rapport au TSR d'indices prédéterminés. Les droits liés aux PSUs seront finalement acquis en fonction d'un coefficient multiplicateur d'acquisition des droits se situant entre 0% et 200%.

Les tableaux ci-dessous décrivent les variations intervenues au titre des PSUs et RSUs au cours de l'exercice 2021.

- Plans de RSUs/Equity awards

Année d'attribution Mois d'attribution		2018 Mai	2019 Avril	2019 Avril	2019 Août	2020 Avril	2021 Mai
Type d'instrument de rémunération fondée sur des actions		RSU	RSU	Equity awards	Equity awards	RSU	
	TOTAL						
<i>Nombre de RSUs au 31 Décembre 2020</i>	2 264 823	524 297	830 850	20 675	12 237	876 764	
Nombre d'unités attribuées en 2021	534 499	-	-	-	-	-	534 499
Nombre de droits acquis en 2021	(552 976)	(520 064)	-	(20 675)	(12 237)	-	-
Nombre d'unités annulées en 2021	(97 347)	(4 233)	(39 835)	-	-	(39 822)	(13 457)
<i>Nombre de RSUs au 31 Décembre 2021</i>	2 148 999	-	791 015	-	-	836 942	521 042

- Plans de PSU

Année d'attribution Mois d'attribution		2018 Mai	2019 Avril	2020 Avril	2021 Mai
	TOTAL				
<i>Nombre de PSUs au 31 Décembre 2020</i>	2 594 327	635 784	954 831	1 003 712	-
Nombre d'unités attribuées sur 2021	614 555	-	-	-	614 555
Nombre d'actions additionnelles potentielles (sur-performance)	526 551	526 551	-	-	-
Nombre de droits acquis en 2021	(1 161 718)	(1 161 718)	-	-	-
Nombre d'unités annulées (départs et sous-performance)	(47 188)	(617)	(23 488)	(17 997)	(5 086)
<i>Nombre de PSUs au 31 Décembre 2021</i>	2 526 527	-	931 343	985 715	609 469

Lorsque les droits au titre des RSUs/PSUs sont acquis, les RSUs/PSUs donnent lieu à la livraison, à titre gratuit, aux bénéficiaires d'actions de la Société dont il est estimé à ce jour qu'il est probable qu'elles seront des actions nouvelles émises par la Société. Par conséquent au 31 décembre 2021, aucune provision n'est comptabilisée dans les comptes sociaux de la Société et la Société n'est redevable d'aucun passif éventuel au titre des PSUs/RSUs.

Pour les RSUs/PSUs attribués depuis le 1^{er} janvier 2018, une cotisation patronale spécifique est exigible en France le mois suivant la date de livraison des actions au bénéficiaire. Une provision est comptabilisée par la Société à ce titre pour chaque bénéficiaire, constituée de manière progressive sur la période d'acquisition des droits par le bénéficiaire. Le montant total de la provision comptabilisée au 31 décembre 2021 est de 648 milliers d'euros (elle était de 544 milliers d'euros au 31 décembre 2020). Pour les RSUs/PSUs attribués avant le 1^{er} janvier 2018, la cotisation patronale était payée et une charge correspondante comptabilisée en totalité au cours de l'année de l'attribution des RSUs/PSUs.

- **Augmentations de capital réalisées en 2021 pour les besoins de livraisons gratuites d'actions**

La Société a procédé à plusieurs augmentations de capital au cours de l'exercice 2021, pour un montant total de 34 milliers d'euros, pour les besoins des livraisons gratuites d'actions au titre des RSUs/PSUs :

- Le 1^{er} avril 2021, la Société a émis 20 675 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,02 euro chacune (soit une augmentation de capital d'un montant total de 0,41 millier d'euros) ;
- Le 11 mai 2021, la Société a émis 12 237 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,02 euro chacune (soit une augmentation de capital d'un montant total de 0,24 millier d'euros) ;
- Le 26 mai 2021, la Société a émis 1 681 782 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,02 euro chacune (soit une augmentation de capital d'un montant total de 33,64 milliers d'euros).

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

5.6 Autres emprunts obligataires

(en milliers d'euros)	Au 31 Décembre 2020	Réévaluation	Augment.	Diminutions	Au 31 Décembre 2021
Emprunts Obligataires Senior :					
\$400M émis le 7 mai 2014	325 972	2 274	-	(328 246)	-
\$650M émis le 16 février 2017	529 705	5 451	-	(535 156)	-
\$500M émis le 9 novembre 2017	407 465	34 543	-	(177 132)	264 876
€400M émis le 9 novembre 2017	400 000	-	-	-	400 000
\$325M émis le 30 juin 2020	264 852	22 097	-	-	286 949
\$500M émis le 24 février 2021	-	29 802	411 658	-	441 460
€300M émis le 2 juin 2021	-	-	300 000	-	300 000
Intérêts courus sur Emprunts Obligataires Senior	29 916	-	91 742	(99 909)	21 749
TOTAL	1 957 910	94 167	803 400	(1 140 443)	1 715 034

Les frais d'émission des Emprunts Obligataires Senior ont été capitalisés sur la ligne « Frais d'émission d'emprunts » et sont amortis sur la durée de vie de chaque Emprunt Obligataire Senior auquel ils sont directement rattachés. Le solde des frais d'émission d'emprunt capitalisés au 31 décembre 2021 s'élève à 23 millions d'euros et se décompose comme suit :

- 6,7 millions d'euros pour les emprunts de novembre 2017 ;
- 5,1 millions d'euros pour l'emprunt de juin 2020 ;
- 6,5 millions d'euros pour l'emprunt de février 2021 ;
- 5 millions d'euros pour l'emprunt de juin 2021.

- **Emprunt Obligataire Senior émis le 7 mai 2014**
 - Nominal de 400 millions de dollars US : Cet Emprunt Obligataire Senior avait pour échéance le 15 mai 2024 et portait intérêt au taux annuel fixe de 5,750% (taux annuel effectif de 6,26%). Cet emprunt a été remboursé en juin 2021.
- **Emprunt Obligataire Senior émis le 16 février 2017**
 - Nominal de 650 millions de dollars US : Cet Emprunt Obligataire Senior avait pour échéance le 1^{er} mars 2025 et portait intérêt au taux annuel fixe de 6,625% (taux annuel effectif de 7,13%). Cet emprunt a été remboursé en février 2021.
- **Emprunt Obligataire Senior émis le 9 novembre 2017**
 - Nominal de 500 millions de dollars US : Cet Emprunt Obligataire Senior a pour échéance le 15 février 2026 et porte intérêt au taux annuel fixe de 5,875% (taux annuel effectif de 6,26%). Un remboursement partiel de 200 millions de dollars US (soit 177 millions d'euros) a été effectué au titre de cet emprunt en novembre 2021.
 - Nominal de 400 millions d'euros : Cet Emprunt Obligataire Senior a pour échéance le 15 février 2026 et porte intérêt au taux annuel fixe de 4,250% (taux annuel effectif de 4,57%).
- **Emprunt Obligataire Senior émis le 30 juin 2020**
 - Nominal de 325 millions de dollars US : cet Emprunt Obligataire Senior a pour échéance le 15 juin 2028 et porte intérêt au taux annuel fixe de 5,625% (taux annuel effectif de 6,05%).
- **Emprunt Obligataire Senior émis le 24 février 2021**
 - Nominal de 500 millions de dollars US : cet Emprunt Obligataire Senior a pour échéance le 15 avril 2029 et porte intérêt au taux annuel fixe de 3,750% (taux annuel effectif de 4,04%).
- **Emprunt Obligataire Senior émis le 2 juin 2021**
 - Nominal de 300 millions d'euros : cet Emprunt Obligataire Senior a pour échéance le 15 juillet 2029 et porte intérêt au taux annuel fixe de 3,125% (taux annuel effectif de 3,40%).

Les nouveaux Emprunts Obligatoires Senior émis en 2021 sont assujettis à des conditions de performance liées au développement durable.



Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

Chacun de ces Emprunts Obligataires Senior est non assorti de sûretés et est garanti d'une manière non assortie de sûretés par certaines filiales de la Société.

Les actes constitutifs régissant les Emprunts Obligataires Senior contiennent des termes et conditions usuels en la matière, notamment, entre autres, des limites quant à la possibilité de contracter ou de garantir des dettes supplémentaires, de verser des dividendes, de faire d'autres paiements soumis à restrictions, de créer une restriction sur les dividendes et d'autres paiements qui seraient versés à la Société par certaines de ses filiales, de consentir certaines sûretés, de vendre des actifs et des actions des filiales, et de participer aux fusions.

La Société était en conformité avec toutes les clauses restrictives applicables liées à la dette à la date de clôture et au cours des exercices clos le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020.

5.7 Autres dettes

<i>(en milliers d'euros)</i>		<i>Au 31 Décembre 2021</i>	<i>Au 31 Décembre 2020</i>
Comptes courants de l'intégration fiscale en France	(1)	38 539	40 795
Etat - TVA		5	119
	<i>Total</i>	<i>38 544</i>	<i>40 914</i>

- (1) Au 31 décembre 2021, les dettes vis-à-vis des membres du groupe français d'intégration fiscale correspondent :
- a. Aux dettes liées aux crédits d'impôts pour la compétitivité et pour l'emploi (CICE) réclamés au titre de l'exercice 2018 et aux crédits d'impôt recherche réclamés au titre des exercices 2018 à 2021 par les membres de l'intégration fiscale française et qui leur sont dus pour un montant total de 35 489 milliers d'euros.
 - b. Au montant net dû entre le montant d'impôt sur les sociétés dû par les sociétés membres de l'intégration fiscale française et les acomptes d'impôt qu'elles ont versés à la Société pendant l'exercice, soit un montant net total de 3 050 milliers d'euros.

5.8 Charges à payer

<i>(en milliers d'euros)</i>		<i>Au 31 Décembre 2021</i>	<i>Au 31 Décembre 2020</i>
Intérêts courus sur autres emprunts obligataires		21 749	29 916
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés		1 334	1 032
Dettes fiscales et sociales		2 286	1 620
	<i>Total</i>	<i>25 369</i>	<i>32 568</i>

5.9 Produits à recevoir

<i>(en milliers d'euros)</i>		<i>Au 31 Décembre 2021</i>	<i>Au 31 Décembre 2020</i>
Intérêts courus sur prêt - Constellium International		16 436	8 850
Intérêts courus sur prêt - Constellium France Holdco		3 563	15 907
Intérêts courus sur prêt - Constellium Finance		6 332	9 741
	<i>Total</i>	<i>26 331</i>	<i>34 498</i>

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

5.10 Etats des échéances des créances et des dettes

<i>Etat des créances (en milliers d'euros)</i>	<i>Montant brut</i>	<i>A un an ou plus</i>	<i>A plus d'un an et moins de cinq ans</i>	<i>A plus de cinq ans</i>
Créances rattachées à des participations				
<i>Prêts intercompagnies</i>	1 823 285	-	464 876	1 358 409
<i>Intérêts courus débiteurs</i>	26 331	26 331	-	-
<i>Dividendes à recevoir</i>	86	86	-	-
<i>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</i>	<i>1 849 702</i>	<i>26 417</i>	<i>464 876</i>	<i>1 358 409</i>
Clients et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres créances				
<i>Comptes courants Groupe</i>	167 206	167 206	-	-
<i>Etat - TVA</i>	280	280	-	-
<i>Impôts sur les bénéficiaires</i>	42 640	16 565	26 075	-
<i>Comptes courants de l'intégration fiscale en France</i>	15 086	15 086	-	-
<i>Autres</i>	2 502	2	-	2 500
<i>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</i>	<i>227 714</i>	<i>199 139</i>	<i>26 075</i>	<i>2 500</i>
<i>TOTAL DES CREANCES</i>	<i>2 077 416</i>	<i>225 556</i>	<i>490 951</i>	<i>1 360 909</i>
Remboursements obtenus en cours d'exercice	1 240 616			
<i>Etat des dettes (en milliers d'euros)</i>	<i>Montant brut</i>	<i>A un an ou plus</i>	<i>A plus d'un an et moins de cinq ans</i>	<i>A plus de cinq ans</i>
Autres emprunts obligataires				
<i>Emprunts</i>	1 693 285	-	664 876	1 028 409
<i>Intérêts courus créditeurs</i>	21 749	21 749	-	-
<i>TOTAL DES DETTES FINANCIERES</i>	<i>1 715 034</i>	<i>21 749</i>	<i>664 876</i>	<i>1 028 409</i>
Fournisseurs et comptes rattachés	1 646	1 646	-	-
Dettes fiscales et sociales				
<i>Personnel et comptes rattachés</i>	1 480	1 480	-	-
<i>Sécurité sociale et autres organismes sociaux</i>	931	931	-	-
<i>Provision pour risque fiscal</i>	1 880	1 880	-	-
<i>Amendes</i>	95	95	-	-
Autres dettes				
<i>Etat - TVA</i>	5	5	-	-
<i>Comptes courants de l'intégration fiscale en France</i>	38 539	13 286	25 253	-
<i>TOTAL DES AUTRES DETTES</i>	<i>44 576</i>	<i>19 323</i>	<i>25 253</i>	<i>-</i>
<i>TOTAL DES DETTES</i>	<i>1 759 610</i>	<i>41 072</i>	<i>690 129</i>	<i>1 028 409</i>
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 040 534			

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

NOTE 6. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

6.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la Société est composé des frais de gestion refacturés aux différentes sociétés du groupe (« *Management and IT service fees* »).

6.2 Autres achats et charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
Prestations reçues des filiales	(31 946)	(10 146)
Honoraires & Autres	(3 208)	(4 842)
<i>Total</i>	<i>(35 154)</i>	<i>(14 988)</i>

Pour l'exercice 2021, les principales prestations reçues des filiales par la Société correspondent pour l'essentiel à des frais de gestion du groupe refacturés aux filiales (« *Management and IT service fees* ») pour 19,8 millions d'euros, ainsi que des « *Stewardship fees* » pour 11,4 millions d'euros.

6.3 Effectif moyen

Effectif moyen salarié durant l'année 2021

<i>Effectif</i>	<i>Femme</i>	<i>Homme</i>
Cadres	1	4
<i>TOTAL</i>	<i>1</i>	<i>4</i>

6.4 Rémunérations des membres du conseil d'administration et des organes de direction

Le montant total des jetons de présence des membres du conseil d'administration s'élève à 1 464 milliers d'euros pour l'exercice 2021 (correspondant à 1 239 milliers d'euros après déduction de la retenue à la source française et des charges sociales). Ce montant est comptabilisé dans le poste « Autres achats et charges externes ».

Conformément à la législation en vigueur, aucune avance ni crédit n'a été consenti aux membres du conseil d'administration et aux organes de direction.

La Société n'a aucun engagement en matière de pensions de retraites et d'indemnités assimilées concernant les membres du conseil d'administration et les organes de direction au 31 décembre 2021.

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

6.5 Résultat financier

Le résultat financier est principalement composé des charges d'intérêts liées aux emprunts et des frais financiers facturés aux filiales au titre des prêts qui leur sont consentis.

Le résultat de change est proche de zéro car les emprunts en dollars de la Société sont naturellement couverts par des prêts en dollars (d'un même montant nominal) consentis par la Société à ses filiales.

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	2020
<i>Produits financiers</i>		
Revenus des prêts consentis aux filiales	105 990	136 317
Dividendes	86	86
Différences positives de change	450	92
<i>Total des produits financiers</i>	<i>106 526</i>	<i>136 495</i>
<i>Charges financières</i>		
Intérêts sur emprunts obligataires	(91 742)	(111 106)
Autres produits et charges d'intérêts	(6)	(47)
Amortissement des frais d'émission d'emprunts capitalisés	(3 889)	(5 310)
Dépréciation des frais d'émission d'emprunts capitalisés	(12 244)	-
Provision pour dépréciation des titres de participation	-	(1 000)
Différences négatives de change	(386)	(89)
<i>Autres produits et charges financiers</i>		
Frais bancaires	(115)	(39)
Frais de remboursement anticipé	(14 935)	-
<i>Total des charges financières</i>	<i>(123 317)</i>	<i>(117 591)</i>
RÉSULTAT FINANCIER	(16 791)	18 904

6.6 Résultat exceptionnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	2021	
	<i>Charges exceptionnelles</i>	<i>Produits exceptionnels</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion - autres	(95)	-
<i>TOTAL</i>	<i>(95)</i>	<i>-</i>

Au titre de l'exercice 2020, le résultat exceptionnel était nul.

Comptes annuels 2021 – CONSTELLIUM SE

6.7 Impôt sur les bénéfices

Conformément à la convention d'intégration fiscale (basée sur le principe de neutralité) conclue entre la Société et ses filiales, chaque filiale verse à la Société le montant d'impôt sur les sociétés dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale.

Au 31 décembre 2021, le produit d'impôt de 31 223 milliers d'euros (calculé sur la base d'un taux d'imposition à 28,41%) correspond principalement à :

- Un produit de 28 514 milliers d'euros, correspondant au gain généré par l'intégration fiscale française 2021 (dette d'impôt du groupe inférieure aux contributions reçues des filiales) ;
- Un produit de 2 731 milliers d'euros correspondant à l'ajustement du gain généré par l'intégration fiscale 2020.

Pour mémoire, au 31 décembre 2020, le produit d'impôt de 12 556 milliers d'euros (calculé sur la base d'un taux d'imposition à 32,02%), correspondait principalement à :

- Un produit de 13 945 milliers d'euros, correspondant au gain généré par l'intégration fiscale française 2020 (dette d'impôt du groupe inférieure aux contributions reçues des filiales) ;
- Une perte de 1 366 milliers d'euros correspondant à l'ajustement du gain généré par l'intégration fiscale 2019.

Le déficit d'ensemble reportable du groupe français d'intégration fiscale estimé au 31 décembre 2021 s'élève à 21 576 milliers d'euros (49 582 milliers d'euros au 31 décembre 2020).

Au 31 décembre 2021, le montant des déficits fiscaux transférés et restant à imputer par les filiales s'élève à 222 millions d'euros, dont 15 millions d'euros se rattachent à des filiales pour lesquelles, compte-tenu des perspectives de résultat, un retour aux bénéfices est probable sur les prochains exercices.

NOTE 7. ENGAGEMENTS HORS BILAN ET AUTRES INFORMATIONS

En dehors des engagements hors bilan décrits ci-dessous, il n'existe pas de transaction ou d'accord entre la Société et une ou plusieurs autres entités, même non constituées en sociétés, qui présenteraient des risques et des avantages significatifs non traduits au bilan et dont la connaissance est nécessaire à l'appréciation de la situation financière de la Société.

7.1 Engagements hors bilan – engagements pris en matière de retraite

Le montant total des engagements en matière de retraite est de 377 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les principales hypothèses retenues dans le cadre de l'évaluation actuarielle au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 1% (contre 0,50% au 31 décembre 2020)
- taux d'inflation : 1,80% (contre 1,50% au 31 décembre 2020)
- mortalité : table INSEE 2015-2017
- taux d'évolution générale des salaires : 1,80% (contre 1,50% au 31 décembre 2020).

7.2 Engagements hors bilan - garanties données

Il n'y a aucune garantie donnée par la Société et restant en vigueur au 31 décembre 2021.

7.3 Engagements hors bilan - instruments de couverture

Tout comme au 31 décembre 2020, au 31 décembre 2021, la Société ne détenait aucun instrument de couverture non échu.

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: DEBD417173584C989B010C39DA64A1AB
 Objet: RCA CONSTELLIUM SE.pdf
 Enveloppe source:
 Nombre de pages du document: 24
 Signatures: 2
 Nombre de pages du certificat: 2
 Paraphe: 0
 Signature dirigée: Activé
 Horodatage de l'enveloppe: Activé
 Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

État: Complétée

Émetteur de l'enveloppe:
 MARYANNICK PEYNAUD
 63 Rue de Villiers
 Neuilly sur Seine, Neuilly sur Seine 92208
 maryannick.peyraud@pwc.com
 Adresse IP: 81.252.45.69

Suivi du dossier

État: Original
 15/03/2022 15:47:56

Titulaire: MARYANNICK PEYNAUD
 maryannick.peyraud@pwc.com

Emplacement: DocuSign

Événements de signataire**Signature****Horodatage**

Pierre MARTY
 pierre.marty@pwc.com
 Partner



Envoyée: 15/03/2022 15:51:03
 Consultée: 15/03/2022 15:54:26
 Signée: 15/03/2022 15:55:13

PricewaterhouseCoopers Audit

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de
 compte (aucune), Certificat numérique

Sélection d'une signature : Style présélectionné
 En utilisant l'adresse IP: 195.25.84.59

Détails du fournisseur de signature:

Type de signature: Signer Held EU Qualified
 Émetteur de la signature: BE-YS SIGNATURE
 AND AUTHENTICATION CA NC 2

Divulgateur relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Paul Vaillant
 Paul.Vaillant@rsmfrance.fr
 Paul Vaillant
 RSM France



Envoyée: 15/03/2022 15:55:19
 Renvoyé: 15/03/2022 16:26:04
 Consultée: 15/03/2022 16:43:55
 Signée: 15/03/2022 16:45:25

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de
 compte (aucune), Certificat numérique

Sélection d'une signature : Style présélectionné
 En utilisant l'adresse IP: 83.167.38.4

Détails du fournisseur de signature:

Type de signature: DocuSign Protect & Sign
 (Client ID:
 DDE5E85D-4085-40B6-8785-DA3CCD16D81E)

Localisation du fournisseur de signature: <https://ps-w.s.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign>

Émetteur de la signature: DocuSign Cloud
 Signing CA - S11

Authentification: SMS (+33 6 60 25 28 62)

Divulgateur relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage**

Événements de livraison à l'éditeur

État

Horodatage

Événements de livraison à l'agent

État

Horodatage

Événements de livraison intermédiaire État

Horodatage

Événements de livraison certifiée

État

Horodatage

Événements de copie carbone

État

Horodatage

Événements de copie carbone	État	Horodatage
Charles Avakiantz charles.avakiantz@pwc.com Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique	Copié	Envoyée: 15/03/2022 16:45:26 Consultée: 15/03/2022 16:45:47
Divulgence relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques: Non offert par DocuSign		

Hélène CATUDAL helene.catudal@pwc.com Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune), Certificat numérique	Copié	Envoyée: 15/03/2022 16:45:27
Divulgence relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques: Non offert par DocuSign		

Événements de témoins	Signature	Horodatage
-----------------------	-----------	------------

Événements notariaux	Signature	Horodatage
----------------------	-----------	------------

Récapitulatif des événements de l'enveloppe	État	Horodatages
---	------	-------------

Enveloppe envoyée	Haché/crypté	15/03/2022 15:51:03
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	15/03/2022 16:43:55
Signature complétée	Sécurité vérifiée	15/03/2022 16:45:25
Complétée	Sécurité vérifiée	15/03/2022 16:45:27

Événements de paiement	État	Horodatages
------------------------	------	-------------